

INDICE SOMMARIO

<i>Introduzione di Giuseppe Cassano</i>	v
---	---

Parte I L'IMPRESA

CAPITOLO 1 L'INTESTAZIONE FIDUCIARIA

di *Gianluigi Comeglio*

1. Premessa	3
2. La ricostruzione del negozio fiduciario	4
3. Il fenomeno fiduciario e il diritto delle società	10
4. Le partecipazioni sociali intestate alle società fiduciarie	18

CAPITOLO 2 IL CONFERIMENTO D'AZIENDA

di *Emanuela Fusco*

1. Il conferimento d'azienda come strumento per attuare il passaggio generazionale dell'impresa	23
2. Delimitazione della fattispecie e differenze rispetto ad altre tecniche alternative: <i>a)</i> il conferimento dell'azienda da parte dell'imprenditore individuale in società	27
2.1. <i>b)</i> il conferimento d'azienda e i rapporti con l'impresa familiare <i>ex art. 230-bis c.c.</i>	33
2.2. <i>c)</i> il conferimento dell'azienda sociale e il passaggio da comunione d'azienda a società	39
3. La disciplina applicabile al conferimento d'azienda: premessa. Delimitazione dei beni aziendali oggetto di conferimento	45
4. La valutazione dell'azienda conferita	48
5. Forma, pubblicità, divieto di concorrenza nel conferimento d'azienda	51
6. Il subingresso nei contratti e la prosecuzione dei rapporti di lavoro dell'azienda conferita. Il regime dei crediti e dei debiti aziendali	53

CAPITOLO 3

**LA MORTE DEL SOCIO E LE VICENDE
SUCCESSORIE NELLE SOCIETÀ DI PERSONE**

di *Mario Passaretta*

1.	La vicenda successoria nella prospettiva societaria	57
2.	La morte del socio e lo scioglimento <i>ex lege</i> del rapporto sociale	60
3.	La posizione degli eredi del socio premorto	63
4.	La liquidazione della quota: i criteri di valutazione	65
5.	Le alternative allo scioglimento: le clausole statutarie	69
6.	I modelli gestori nel passaggio generazionale	73

CAPITOLO 4

**LA TRASMISSIONE DI POSIZIONI DI GOVERNO
DELLE SOCIETÀ NEL PASSAGGIO GENERAZIONALE:
TIPI SOCIETARI, CLAUSOLE STATUTARIE E PATTI PARASOCIALI**

di *Luigi Salerno e Angela Ricciardi*

1.	Premessa	77
2.	Società personali	79
3.	Società a responsabilità limitata.	83
4.	Società per azioni	91
5.	La società in accomandita per azioni.	94
6.	Patti parasociali e passaggio generazionale nelle posizioni di governo: fattispecie ricorrenti e esitazioni ermeneutiche in punto di validità.	97
7.	<i>Segue</i> : considerazioni conclusive	106

CAPITOLO 5

LA HOLDING DI FAMIGLIA

di *Luca Sicignano*

1.	Il passaggio generazionale nella prospettiva dell'impresa di famiglia.	109
2.	Analisi del modello: la <i>holding</i> familiare come gruppo di società	113
2.1.	La <i>holding</i> alla luce dell'attività in concreto esercitata e della struttura operativa	118
2.2.	In base al luogo di costituzione o di ubicazione	120
2.3.	E alla forma giuridica adottata	121
3.	La responsabilità della <i>holding</i>	125
3.1.	E la competizione tra ordinamenti giuridici. Il trasferimento della sede sociale all'estero.	128
4.	Considerazioni conclusive	129

CAPITOLO 6

IL FAMILY OFFICE

di *Edoardo De Chiara*

1. Premessa	131
2. Le origini e gli sviluppi: linee direttive.	132
3. La configurazione operativa e ricadute in termini di disciplina.	133
4. La principale questione interpretativa derivante dalla scarsa “considerazione” normativa	135
5. L’utilità dell’istituto nel passaggio generazionale: conclusioni minime	140

CAPITOLO 7

**OPERAZIONI STRAORDINARIE CORPORATIVE
E PASSAGGIO GENERAZIONALE**

di *Maria Consiglia di Martino*

1. La rilevanza delle operazioni straordinarie corporative nelle fasi del passaggio generazionale di un’impresa societaria	143
2. La scissione non proporzionale	145
3. Scissione non proporzionale asimmetrica	146
4. Distribuzione proporzionale e non proporzionale delle partecipazioni: la c.d. scissione “mista”	151
5. La scissione non proporzionale a favore di unica beneficiaria	153
6. La fusione come strumento del passaggio generazionale	154
7. Il c.d. “ <i>family buy out</i> ” e il rischio per i familiari titolari di partecipazioni di minoranza	156
8. La tutela dei soci di minoranza nell’ambito di un “ <i>family buy out</i> ”: cenni	159

CAPITOLO 8

IL BUSINESS PLAN NEL PASSAGGIO GENERAZIONALE

di *Fernando Del Rosso*

1. Introduzione.	165
2. Analisi del contesto della <i>family firm</i>	166
3. La pianificazione di un passaggio generazionale	168
3.1. Il piano strategico aziendale.	169
3.2. Il piano strategico familiare	170
3.3. Il piano strategico patrimoniale.	171
4. La pianificazione strategica: il <i>business plan</i>	172
5. Piani operativi per il ricambio generazionale	178
5.1. Il Patto di famiglia come piano di cambio generazionale	180
5.2. La donazione d’azienda come piano di cambio generazionale	180
5.3. Usufrutto e affitto d’azienda come piano di cambio generazionale.	181
5.4. Conferimento d’azienda come piano di cambio generazionale	181

5.5.	Scissione come piano di cambio generazionale	182
5.6.	Le operazioni di <i>leverage buy out</i> come piano di cambio generazionale.	183
5.7.	La <i>holding</i> di famiglia come piano di cambio generazionale	184

Parte II
LA PIANIFICAZIONE PATRIMONIALE

CAPITOLO 1

LE POLIZZE ASSICURATIVE

di *Nicola de Luca e Francesco Perreca*

Sezione I. - *Il passaggio generazionale della ricchezza e i contratti assicurativi: inquadramento*

1.	Assicurazioni sulla vita e circolazione della ricchezza	187
2.	Il motivo previdenziale dell'assicurazione sulla vita	188
3.	Anticipazioni sulle conclusioni	189

Sezione II. - *L'attribuzione della ricchezza nell'assicurazione sulla propria vita a favore di un terzo*

1.	L'assicurazione sulla propria vita a favore di un terzo: premesse.	190
2.	L'assicurazione sulla propria vita come contratto a favore di terzi e conseguenze applicative nella circolazione della ricchezza	193
3.	La causa in astratto e in concreto del contratto	197
4.	Le implicazioni con il diritto delle successioni	200
5.	Conclusioni	202

CAPITOLO 2

IL TRUST

di *Alessio Reali*

1.	Sul <i>trust</i> quale strumento per il passaggio intergenerazionale dei beni in <i>common law</i> , e sulla sua introduzione nell'ordinamento italiano: la Convenzione dell'Aja sui <i>trusts</i> ; il <i>trust</i> quale negozio giuridico tipico del diritto privato interno	207
2.	Sulla necessità di stabilire alcuni punti fermi per l'impiego degli <i>express trusts</i> di cui alla CAT sul territorio italiano	212
2.1.	Sull'inesistenza, nell'ordinamento, sul piano giuridico, dei c.d. " <i>trusts interni</i> ".	214
2.2.	Sulla corretta interpretazione dell'art. 13 CAT: sull'inapplicabilità della norma nell'ordinamento italiano	220

2.3.	Sul <i>trust</i> quale forma di proprietà nell'interesse altrui, e sul processo logico-giuridico, stabilito dalla Convenzione, per la soluzione delle controversie in materia: introduzione al <i>rocket-launching process</i>	223
3.	Sull'operatività del <i>rocket-launching process</i> in generale	225
4.	Sul <i>rocket-launching process</i> applicato ai <i>trusts</i> per il passaggio intergenerazionale dei beni in Italia: sull' <i>express trust</i> istituito <i>inter vivos</i> quale liberalità non donativa, sulla disciplina del <i>trust</i> testamentario, e sulla tutela dei legittimari	229
5.	Su altre questioni giuridiche in materia di <i>express trusts</i> per il passaggio intergenerazionale dei beni in Italia	237
5.1.	Sui rapporti tra gli <i>express trusts</i> di cui alla CAT e il divieto dei patti successori	237
5.2.	Sui rapporti tra gli <i>express trusts</i> di cui alla CAT e il divieto di pesi e condizioni sulla legittima.	242
6.	Sulla <i>quaestio</i> degli <i>express trusts</i> maggiormente o esclusivamente collegati all'ordinamento italiano istituiti a favore di più discendenti	246

CAPITOLO 3

IL MANDATO FIDUCIARIO

di *Giovanni Capo*

1.	Premessa	267
2.	La fattispecie negoziale: profili generali	269
3.	Forma e contenuto del « mandato di amministrazione » conferito a società fiduciarie.	273
4.	Il regime giuridico dei beni e dei diritti amministrati	280
5.	Gli ambiti applicativi del mandato fiduciario e le operazioni di passaggio generazionale	282

CAPITOLO 4

L'AFFIDAMENTO FIDUCIARIO

di *Giovanni Capo*

1.	Premessa	285
2.	Alcuni riferimenti normativi.	287
3.	I profili funzionali dell'affidamento fiduciario e il rapporto con i negozi di destinazione e con il <i>trust</i>	289
4.	I soggetti del rapporto e le relative posizioni giuridiche.	293
5.	Il regime dei beni affidati	295
6.	Le vicende del rapporto	297

Parte III
**IL PATRIMONIO: NEGOZI DI DESTINAZIONE,
SUCCESSIONI E DONAZIONI**

CAPITOLO 1
L'ATTO DI DESTINAZIONE

di *Antonio Vecchione*

1. Introduzione	303
2. Nozione	306
3. Struttura	310
4. Funzione	313
5. Utilità sociale e meritevolezza	314
6. Oggetto	317
7. Forma	320
8. L'onere della trascrizione	321
9. Durata del vincolo	322
10. Gestione del patrimonio destinato	322
11. Profili soggettivi: disponente, beneficiario, gestore, interessato	323
12. Garanzia patrimoniale e tutela dei creditori	325

CAPITOLO 2
IL FONDO PATRIMONIALE

di *Roberta Catalano*

1. Note introduttive	329
2. Profili storici e tratti fisionomici della fattispecie	332
3. La costituzione del fondo come atto dispositivo: rapporti con l'azione revocatoria e con la tutela dei legittimari	342
4. La cessazione del fondo ed il destino dei beni ivi conferiti	346

CAPITOLO 3
LA DIVISIONE GIUDIZIALE

di *Sara Giuditta*

1. Cenni sull'istituto della divisione	351
2. Natura giuridica del giudizio divisorio	355
3. Facoltà di domandare la divisione	363
4. Oggetto della divisione	366
5. La domanda di divisione e relativo procedimento	373

CAPITOLO 4
LE OPERE D'ARTE NEL PASSAGGIO GENERAZIONALE

di *Marta Cenini*

1. Introduzione	379
---------------------------	-----

2.	La proprietà dei beni culturali	380
3.	Donazioni e lasciti testamentari	383
4.	Le fondazioni	386
5.	Il <i>trust</i> per l'arte	388

CAPITOLO 5

LA SUCCESSIONE LEGITTIMA E TESTAMENTARIA

di *Riccardo Mazzon*

1.	La differenza tra la successione legittima e quella testamentaria	391
2.	L'accettazione dell'eredità	394
2.1.	Ulteriori principi e conseguenze concernenti l'accettazione dell'eredità . .	497
2.2.	Istituti attraverso i quali il legislatore restringe o amplia la categoria dei soggetti interessati alla successione: indegnità e rappresentazione	399
2.3.	La c.d. accettazione beneficiata	402
2.4.	La c.d. petizione di eredità	405
3.	La rinuncia all'eredità	405
4.	La separazione dei beni del defunto da quelli dell'erede	407
5.	L'eredità giacente	407

CAPITOLO 6

**TESTAMENTO E SOSTITUZIONI. IN PARTICOLARE:
LA SOSTITUZIONE FEDECOMISSARIA**

di *Riccardo Mazzon*

1.	Il testamento in generale.	409
1.1.	I diversi tipi di testamento.	411
1.2.	Particolari vicende inerenti il testamento	412
1.3.	Il legato in particolare	413
2.	La sostituzione ordinaria.	415
3.	La sostituzione fedecommissaria	416
3.1.	Artifici spesso utilizzati dal testatore per raggiungere il medesimo risultato vietato dalla legge.	419
4.	L'art. 627 c.c.: l'eventuale disposizione fiduciaria (interposizione di persona) . .	423
5.	Istituti e principi cardine della successione testamentaria: accrescimento, revoca, esecutore testamentario, quota di legittima, patto di famiglia.	424

CAPITOLO 7

LE DONAZIONI

di *Marta Cenini*

1.	Introduzione.	427
2.	La donazione tra contratto e anticipazione della successione	428
3.	Donazione come anticipazione della successione	429

4.	Le caratteristiche distintive della donazione: lo spirito di liberalità e l'arricchimento del donatario	431
5.	La forma: donazione modale, liberalità d'uso e le liberalità non donative.	435
6.	Natura della donazione indiretta	436
7.	Tipi di donazione utilizzati per il passaggio generazionale. La donazione con riserva	439
7.1.	Donazione di partecipazione societaria e donazione di azienda	440
8.	Il <i>trust</i> in funzione successoria come donazione indiretta	442

Parte IV
GLI ACCORDI DI FAMIGLIA

CAPITOLO 1

GLI ACCORDI PREMATRIMONIALI

di *Maria Chiara Natella e Rossella Russomando*

1.	Introduzione al Tema: accordi stipulati prima delle nozze in vista del divorzio alla luce delle evoluzioni normative	447
2.	Evoluzione del pensiero giurisprudenziale e la più recente giurisprudenza di legittimità: il crepuscolo di un dogma?	456
3.	Analisi delle posizioni dottrinali in tema di accordi prematrimoniali	467
4.	Considerazioni conclusive alla luce delle aperture legislative	479

CAPITOLO 2

GLI ACCORDI FAMILIARI

di *Vitulia Ivone e Marcos A. Lopez Suarez*

1.	La regola dell'accordo tra coniugi. Natura giuridica e contenuto	491
2.	Il concetto di «bisogni della famiglia» e sua evoluzione. Cenni e rinvio	494
3.	Indirizzo della vita familiare. L'attuazione dell'accordo e sua rilevanza nei confronti dei terzi.	497
4.	Il tema della residenza della famiglia.	502
5.	Accordi relativi ai figli	510
6.	Accordi in vista della crisi familiare	520
6.1.	L'assegno divorzile	524

CAPITOLO 3

LE CONVENZIONI PATRIMONIALI TRA CONIUGI

di *Vitulia Ivone*

1.	Il regime patrimoniale della famiglia tra dato normativo e riforme	531
2.	Il regime patrimoniale legale della famiglia	536
3.	Il regime patrimoniale convenzionale	539

3.1. Funzione e struttura delle convenzioni matrimoniali	541
3.2. La forma delle convenzioni matrimoniali	545
3.3. Annotazione e trascrizione.	548
4. Cause di scioglimento delle convenzioni matrimoniali	553

CAPITOLO 4

GLI ACCORDI DI SEPARAZIONE E DIVORZIO

di *Maurizio Spezzaferri*

1. Introduzione.	555
2. Autonomia negoziale nel conflitto familiare	556
3. Contenuto degli accordi di separazione e di divorzio	562
4. Analisi delle pattuizioni in sede di separazione e/o divorzio, con particolare riferimento al contenuto necessario dell'accordo	564
4.1. Il contenuto eventuale dell'accordo con riferimento all'assegno di mantenimento e all'assegno divorzile	567
5. Contenuto atipico dell'accordo in sede di crisi matrimoniale	571
6. Una particolare ipotesi: i trasferimenti immobiliari in sede di separazione e divorzio	572
7. I procedimenti consensuali nel nuovo Rito di famiglia (d.lgs. n. 149/2022).	575

CAPITOLO 5

IL PATTO DI FAMIGLIA

di *Paolo Tesauro Olivieri*

1. Il patto di famiglia e la svolta dei suoi effetti nei tipici assetti successori del nostro ordinamento.	579
1.1. L'effetto obbligatorio della liquidazione dei legittimari non assegnatari.	585
2. La natura giuridica del patto di famiglia nelle sue ricostruzioni interpretative	590
3. La tanto discussa struttura del patto di famiglia	595
4. L'oggetto del patto di famiglia	599
5. Gli aspetti patologici e le ipotesi di impugnazione.	604
6. Forma e pubblicità del patto di famiglia.	608
7. Lo scioglimento del patto di famiglia	611

Parte V

LA VARIABILE FISCALE NEL PASSAGGIO GENERAZIONALE

a cura di *Andrea Carinci*

CAPITOLO 1

**LA FISCALITÀ DELLE DONAZIONI
E DELLE SUCCESSIONI *MORTIS CAUSA***

di *Giorgia Quinzi*

1. Il sistema normativo dell'imposta di successione e donazione: problemi di compatibilità e coesistenza tra le fonti e aspetti di diritto intertemporale	619
---	-----

2.	L'ambito oggettivo di applicazione dell'imposta di successione e donazione . . .	622
2.1.	La "territorialità" dell'imposta di successione e donazione	624
2.1.1.	La successione <i>mortis causa</i> e la donazione della persona residente in Italia	625
2.1.2.	La successione <i>mortis causa</i> e la donazione della persona non residente in Italia.	627
2.1.3.	Il <i>de cuius</i> o il donante e i loro familiari neo-residenti in Italia in regime di imposta sostitutiva <i>ex art. 24-bis</i> , T.U.I.R.	629
2.2.	Il presupposto dell'imposta di successione: la successione <i>mortis causa</i> . .	632
2.2.1.	La dichiarazione di assenza e la successione <i>mortis causa</i> a seguito della dichiarazione di morte presunta	634
2.3.	Il presupposto dell'imposta di donazione: la donazione c.d. diretta (art. 769 c.c.)	636
2.3.1.	Il presupposto dell'imposta di donazione: la liberalità c.d. indiretta (art. 809 c.c.)	638
2.3.2.	La tassazione delle liberalità cc.dd. indirette alla luce degli artt. 1, comma 4- <i>bis</i> e 56- <i>bis</i> , T.U.S.	644
2.4.	La costituzione (<i>mortis causa</i> o per atto di liberalità) di diritti reali e diritti di credito e la rinuncia (<i>mortis causa</i> o per atto di liberalità) a diritti reali o di credito	648
3.	I soggetti passivi dell'imposta sulle successioni e donazioni.	649
3.1.	L'erede quale soggetto passivo dell'imposta di successione e il chiamato all'eredità nel possesso dei beni ereditari quale (mero) responsabile d'imposta . . .	653
4.	La determinazione della base imponibile dell'imposta sulle successioni e donazioni .	658
4.1.	La base imponibile dell'imposta sulle successioni	658
4.1.1.	I beni compresi e quelli non compresi nell'attivo ereditario . . .	662
4.1.2.	I criteri di calcolo del valore dei beni e diritti facenti parte dell'attivo ereditario	665
4.2.	La base imponibile dell'imposta sulle donazioni e i criteri di calcolo del valore dei beni donati (o trasmessi a titolo gratuito).	667
4.3.	I trasferimenti "esenti" dall'imposta di successione e donazione	668
5.	Le aliquote e le franchigie nel calcolo dell'imposta di successione e donazione .	671

CAPITOLO 2

**TRUST E STRUMENTI DI SEGREGAZIONE
NELL'OTTICA DELLA PIANIFICAZIONE SUCCESSORIA**

di *Marta Angelucci*

1.	Il vincolo di destinazione	675
1.1.	I caratteri essenziali del vincolo di destinazione	676
1.1.1.	La meritevolezza degli interessi	676
1.1.2.	I soggetti	677
1.1.3.	L'oggetto	679

1.1.4.	La durata	680
1.2.	Gli aspetti fiscali del vincolo di destinazione	681
1.2.1.	L'imposizione diretta	681
1.2.2.	L'imposizione indiretta	681
2.	L'affidamento fiduciario	683
2.1.	Gli elementi essenziali del contratto di affidamento fiduciario	684
2.1.1.	La forma	685
2.1.2.	La durata	685
2.1.3.	I soggetti	685
2.1.4.	Il fondo affidato	687
2.1.5.	La segregazione patrimoniale	688
2.2.	Aspetti fiscali del contratto di affidamento fiduciario	688
2.2.1.	Le imposte indirette	688
2.2.2.	Imposte dirette	690
3.	Le polizze vita	692
3.1.	Tipologie di polizze vita	693
3.2.	Elementi principali del contratto di assicurazione sulla vita	693
3.3.	Profili fiscali delle polizze di assicurazione sulla vita "di rischio puro"	695
3.3.1.	Fiscalità delle polizze aventi ad oggetto il rischio di morte.	696
3.3.2.	Fiscalità delle polizze aventi ad oggetto il rischio di invalidità permanente	698
3.3.3.	Fiscalità delle polizze aventi ad oggetto il rischio di non autosufficienza	698
4.	Il <i>trust</i>	699
4.1.	Gli elementi essenziali dell'istituto	700
4.1.1.	La segregazione patrimoniale	702
4.2.	La fiscalità del <i>trust</i>	704
4.2.1.	La fiscalità diretta	704
4.2.2.	La fiscalità indiretta	714

CAPITOLO 3

GLI ASPETTI FISCALI DEL PASSAGGIO GENERAZIONALE

di *Federico Tarini*

1.	Premessa	723
2.	La donazione d'azienda: imposte indirette	724
3.	La donazione di partecipazioni sociali	727
4.	Il patto di famiglia	733
5.	Il passaggio generazionale mediante veicolo societario.	737
5.1.	Il conferimento di azienda.	738
5.2.	Il conferimento di partecipazioni	739
<i>Indice analitico</i>		745

